

证券代码：300952

证券简称：恒辉安防

江苏恒辉安防股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2025-010

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div> |
| 参与单位名称及人员姓名   | 线上参与公司2025年半年度业绩说明会的全体投资者                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 时间            | 2025年9月12日 15:30-16:30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 地点            | 价值在线（www.ir-online.cn）网络互动                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长兼总经理 王咸华先生<br>副总经理兼董事会秘书 张武芬女士<br>财务总监 朱晓宁先生<br>独立董事 浦敏敏女士<br>持续督导保荐代表人 丁璐斌先生                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>公司于2025年9月12日（星期五）下午15:30-16:30 在“价值在线”网上平台举办2025年半年度业绩说明会，本次业绩说明会采用网络远程方式举行，业绩说明会问答环节主要内容如下：</p> <p>1、请问能介绍一下2025年半年度经营业绩及分红情况吗？</p> <p>回复：</p> <p>尊敬的投资者，您好！2025年上半年，公司在复杂多变的市场环境中砥砺前行，凭借其前瞻性的战略布局、卓越的创新能力和高效的执行力，在多个关键领域取得了显著成就，全方位推动公司实现稳健增长与高质量发展。</p>                                                                                                     |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>2025年上半年,公司实现营业总收入59,302.99万元,同比增长15.43%;归属于上市公司股东的净利润5,497.74万元,同比增加11.82%;截至2025年6月30日,公司总资产为258,481.60万元,同比增长3.10%;归属于上市公司股东的所有者权益为146,209.66万元,同比增长20.29%。</p> <p>公司2025年度中期利润分配预案为:以截至2025年8月25日的公司总股本172,586,789股扣除回购专户持有股份1,701,711股后的总股本170,885,078股为基数,向全体股东每10股派发现金股利人民币0.8元(含税),共计派发现金股利13,670,806.24元,占当年母公司实现可供分配利润比例29.65%。感谢您的关注与支持!</p> <p><b>2、请问上半年公司年产7,200万打功能性安全防护手套项目贡献多少产能,全年预计在什么水平?</b></p> <p><b>回复:</b></p> <p>尊敬的投资者,您好!上半年,子公司恒越工厂“年产7,200万打功能性安全防护手套”项目已贡献产能约450万打;全年,公司力争推动该项目实现1,000万打产能及销量双突破。</p> <p>目前,公司“年产7,200万打功能性安全防护手套”项目正稳健推进产能爬坡。结合项目特性及行业规律,我们初步判断项目全面投产后预计需3-5年完成产能充分释放与市场适配,其间,公司将基于市场需求波动、销售订单获取能力、供应链响应效率等动态因素,科学调整推进节奏,确保产能与市场需求精准匹配。感谢您的关注与支持!</p> <p><b>3、请问公司出口美国收入的占比?面对关税压力,公司有什么应对措施吗?</b></p> <p><b>回复:</b></p> <p>尊敬的投资者,您好!公司功能性安全防护手套业务以出口为主,根据2025年半年度报告可知,北美地区销售收入占总营收的37.85%(其中美国地区占比31.24%)。</p> <p>为有效应对关税政策带来的不确定性风险,公司一方面加速推进越南工厂产能建设,增强接单竞争优势;另一方面积极实施多元化市场战略,持续加大对欧盟、南美、非洲、澳洲等新兴市场的资源投入,凭借战略布局与市场响应能力,在新兴市场已取得显著突破,业绩高速增长;同时,深耕国内市场,依托“高品质、快交付、低成本”的核心竞争优势,加速市场渗透,全力构建“国内+国际”双轮驱动的增长格局。感谢您的关注与支持!</p> <p><b>4、请问越南工厂年产1,600万打功能性安防手套项目建设进展如何,</b></p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**实现产品销售了吗，产能爬坡情况有什么预期？**

**回复：**

尊敬的投资者，您好！公司越南工厂年产1,600万打功能性安全防护手套项目已取得关键进展，首条PU手套产线已完成调试并实现-量产，其他产品产线也在加速安装调试/试生产过程中，随着各项产品认证、原产地证的审核办理完成，近期已成功实现首批产品对外交付，标志着越南工厂正式进入“量产-交付”阶段。

关于产能爬坡预期，依托公司20年安防手套生产经验、成熟的品控体系，以及全球积累的品牌声誉（如与美国 MCR Safety 等头部客户的长期合作），叠加越南工厂的贸易环境优势，我们对产能释放节奏持乐观态度：预计未来3-6个月，随着更多产线完成调试并取得认证，越南工厂产能将逐步释放，产能利用率有望稳步提升；同时，借助公司现有美国销售渠道，越南工厂产品可快速承接当地订单，实现“产线量产 - 订单承接 - 交付落地”的高效转化，为公司境外业务增长，尤其是美国市场份额的提升提供有力支撑。感谢您的关注与支持！

**5、请问公司目前手套在手订单情况怎么样，今年有什么预期？**

**回复：**

尊敬的投资者，您好！二季度以来，公司安防手套订单呈现区域分化特征，具体情况如下：

在美国市场，受对等关税政策影响，当地客户仍处于观望阶段，短期内订单洽谈与发货节奏有所放缓；不过随着当地市场库存逐步消化，后续需求回暖有望带动该区域订单恢复。

在美国以外市场（含欧洲、日韩、东南亚等海外区域及国内市场），尽管行业整体竞争有所加剧，但公司依托恒越工厂、越南工厂新增产能释放，叠加超高分子量聚乙烯纤维带来的产业协同优势，订单规模整体符合预期。

后续公司将持续跟踪美国市场关税政策及库存变化，同时加大对欧洲、东南亚及国内高端安防手套市场的开拓力度，进一步优化订单区域结构。感谢您的关注与支持！

**6、请问公司生物可降解聚酯橡胶项目建设进展如何，预计可降解橡胶市场销售价格如何，现在有意向客户订单了吗？**

**回复：**

尊敬的投资者，您好！公司规划的年产11万吨生物可降解聚酯橡胶项目，采用“一次规划、三期建设”模式稳步推进。其中，一期1万吨项目已

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>于2024年8月正式开工，目前正按照既定计划稳步推进，力争早日实现符合设计性能要求的合格胶料稳定生产，为后续项目建设及市场拓展积累宝贵经验，助力公司在生物可降解材料领域抢占发展先机，进一步完善产业链布局，增强核心竞争力。</p> <p>可降解橡胶的市场销售价格将综合考虑原材料成本、行业技术附加值、市场供需动态及政策导向等多重因素，参考当前生物可降解材料领域同类产品的市场定价规律，结合产品性能优势与产业化阶段特点，制定具有市场竞争力的价格策略，确保价格水平与产品价值、市场接受度相匹配。</p> <p>在客户拓展方面，公司正按商业化推进节奏积极开展市场对接工作，目前已与下游应用领域的潜在客户建立初步沟通，部分合作意向处于深化洽谈阶段。公司将持续依托技术优势与产品特性，稳步推进客户储备与订单转化，为项目后续量产及市场投放奠定坚实基础。感谢您的关注与支持！</p> <p><b>7、请问公司上半年超高分子量聚乙烯纤维实现销售收入2,055.80万元，比去年同期增长70.53%，毛利率却同比下降6.23%是什么原因？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！上半年公司超高分子量聚乙烯纤维除满足高性能防切割手套产业协同自用之外，对外销售收入同比实现70.53%的显著增长，充分体现了该产品在下游市场需求的持续释放、公司市场拓展能力的提升以及产能供应保障的有效性，业务增长势头整体表现良好。</p> <p>关于毛利率同比下降6.23%，主要系多方面阶段性因素综合影响所致，一方面上半年超高纤维市场竞争激烈，价格稳中有降，影响单位收入；另一方面公司基于自身经营战略的考虑，为抢抓市场机遇、进一步扩大市场份额，为后续4,800吨产能释放做市场开拓储备，公司在部分应用领域及新客户拓展过程中，采取了更具灵活性的定价策略，短期内对毛利率形成一定影响，长期来看有利于市场开拓与客户拓展。感谢您的关注与支持！</p> <p><b>8、请问可转债募投项目4,800吨超高分子量聚乙烯纤维建设进展如何，未来主要向哪些客户销售？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！公司依托“3,000吨超高分子量聚乙烯纤维项目”多年来在技术研发、产品孵化、市场开拓等方面的深厚积累，收获了一系列显著成果。在生产能力上，已具备高度灵活的柔性化生产能力，能够规模化生产50D到2,400D不同规格的超高分子量聚乙烯纤维。在技术创新方面，核心技术均来自自主研发，拥有国际国内数十项专利。</p> <p>公司全资子公司恒越安防建设和运营的恒辉安防产业园二期规划建设</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>“年产12,000吨超高分子量聚乙烯纤维项目”，其中4,800吨为公司可转债募集资金投资项目，正按计划有序推进，目前室内外管网及公辅工程建设加速进行，关键生产设备已进场并启动安装，公司力争在9月底前实现产线联动调试及试生产。新建超高纤维项目将在原有基础上进行全面升级，产线设计、产品研发、生产工艺、生产运营等环节都将迭代更新，这将带来成本的大幅降低，包括投资成本和生产成本，同时公司组建由行业资深技术专家和销售人才构成的研发团队、销售团队，深入洞察市场需求与行业趋势，不断技术研发与创新工艺，推出高性能、差异化的产品，以满足不同客户群体、不同应用场景的多元化需求。</p> <p>公司“年产4,800吨超高分子量聚乙烯纤维项目”基于上述竞争优势，公司有望借此实现业务规模与市场份额的双重扩张，在行业中进一步巩固领先地位，实现可持续的高质量发展。感谢您的关注与支持！</p> <p><b>9、请问公司超高分子量聚乙烯纤维在机器人领域应用开发进展如何，有明确的客户吗？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！公司密切追踪机器人产业发展动态，在超高分子量聚乙烯纤维的机器人领域应用开发上多点发力，除灵巧手腕绳外，超高纤维在机器人轻量化外壳型材、机器人柔性关节保护件等产品的开发工作亦有序推进。</p> <p>目前公司开发的机器人柔性关节保护件部分产品，如机器人防护手套、机器人腰封件、颈部包覆件等，已在人形机器人产品中实现商品交付使用。</p> <p>在灵巧手腕绳方面，公司开发的腱绳产品已向多家机器人企业进行多轮送样沟通，且与相关企业已建立起常态化技术交流机制，近期公司已收到某知名机器人企业腱绳供应商邀请，后续若合作达成并达到信息披露标准，公司将严格依照规则及时公告。感谢您的关注与支持！</p> <p><b>10、公司会考虑多元化，会增加新赛道吗？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！在战略布局层面，公司始终坚守主业，深耕功能性安全防护手套、超高分子量聚乙烯纤维、生物可降解聚酯橡胶等战略新材料核心业务领域，现阶段重点是推动在建及已建项目产能快速转化为有效订单。同时紧密跟踪行业发展趋势，通过技术创新与成果转化，不断拓展新产品矩阵，稳步在专业领域内延伸产业链布局。感谢您的关注与支持！</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>11、公司的海外布局，除了越南建厂以外，还有其他投资计划吗？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！基于长远发展战略规划，公司积极推进海外产业布局，通过适当布局海外生产基地与完善营销渠道网络，持续巩固和拓展海外市场版图。</p> <p>目前，公司以子公司恒辉（香港）投资发展有限公司为支点，全力推进越南“年产1,600万打功能性安全防护手套项目”建设。当前项目已取得关键进展，首条PU手套产线已完成调试并实现量产，其他产品产线也在加速安装调试/试生产过程中，随着各项产品认证、原产地证的审核办理完成，近期已成功实现首批产品对外交付，标志着越南工厂正式进入“量产-交付”阶段。</p> <p>关于其他海外投资计划，公司将结合全球市场需求变化、贸易环境动态及自身产能规划综合评估，始终遵循“稳健推进、效益优先”的原则。若未来有除越南外的重大海外投资（如新增生产基地、战略并购等），公司将严格按照要求，及时履行信息披露义务，保障投资者知情权。感谢您的关注与支持！</p> <p><b>12、公司最近股价波动比较大，希望公司采取更多措施稳定股价、提振股价。</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关心和支持。上市公司的股价短期内表现受到市场环境、宏观经济、投资者预期等多重因素的综合影响，管理层对公司的长期发展持有坚定信心，目前公司生产经营稳定，未来会继续发挥自身优势，不断提升核心竞争力，通过良好的经营业绩与长期稳定发展，使投资者获得合理回报。同时，公司也将密切关注资本市场情况，加强对市值管理的研究，会根据自身实际及资本市场情况寻求切实可行的市值管理举措，也请您注意投资风险。感谢您的关注与支持！</p> <p><b>13、请问贵公司在人形机器人产业上是否成立相应的具体负责部门，大力开展与机器人相关的产品研发？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！公司以超高分子量聚乙烯纤维为核心技术锚点，在巩固功能性防护手套主业的同时，积极拓展该材料在高附加值场景的应用边界。在机器人应用领域，公司已成立专项研发小组，聚焦超高纤维在机器人灵巧手腕绳、外壳轻量化型材、机器人柔性关节保护件等应用场景</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      | <p>化开发，且公司研发团队已与相关企业建立常态化技术对接机制，确保研发方向与市场实际需求紧密贴合。感谢您的关注与支持！</p> <p><b>14、公司新材料，在航空航天、海洋领域是否有明显的应用，有无订单？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！公司当前超高分子量聚乙烯纤维产能，主要用于支撑高性能防切割手套等主营业务的产业协同自用，同时兼顾技术储备与市场开拓、品牌孵化，仅少量对外销售，重点聚焦国防警用、安全防护、高端家纺、绳网带等应用领域，通过小批量供货培育客户与品牌，为后续“年产4800吨超高分子量聚乙烯纤维项目”投产后的产能释放搭建客户渠道、验证应用场景。</p> <p>超高分子量聚乙烯纤维具备高强度、耐磨、耐海水腐蚀、轻质等性能优势，在航空航天（如降落伞绳、装备牵引绳）、海洋领域（如海洋养殖网箱绳索、深海作业系泊系统）应用潜力显著。目前，公司在上述领域均已获取小批量订单并实现产品销售，后续将持续深化技术与市场对接。感谢您的关注与支持！</p> <p><b>15、告知一下公司的最新股东情况？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！截至2025年9月10日，公司股东总人数：13,409人。感谢您的关注与支持！</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 本次活动不涉及未公开披露的重大信息。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 附件清单（如有）             | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 日期                   | 2025年9月12日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |